

平昌县城镇污水处理设施升级改造工程

(信息披露)

财政部门：平昌县财政局

发改部门：平昌县发展和改革委员会

主管部门：平昌县住房和城乡建设局

业主单位：四川泓源常青公用事业集团有限公司



平昌县城镇污水处理设施升级改造工程 项目情况

一、项目基本情况

（一）市县及行业专项规划概况

《四川省城镇生活污水和城乡生活垃圾处理设施建设三年推进总体方案（2021年-2023年）》中提出工作目标为按照推进长江经济带、黄河流域生态环境保护和成渝地区双城经济圈建设要求，加快解决城镇生活污水和城乡生活垃圾处理设施建设、收集处理能力、监督管理水平不平衡不充分等问题，健全环境基础设施，改善城乡人居环境，提升治理能力现代化水平，满足人民日益增长的优美生态环境需要。

（二）项目情况

1. 参与主体

主管部门：平昌县住房和城乡建设局；

项目业主：四川泓源常青公用事业集团有限公司；

2. 项目概况

（1）项目所属领域：本项目为基础设施建设项目，所属领域为有一定收益的公益性事业领域；

（2）主要内容：本项目拟升级改造场镇污水处理厂(站)23座，污水处理量为13300t/d，县城第一污水处理厂升级改造，污水处理量为20000t/d，主要针对水解生化池、逆向生物曝气组合系统、厂内管道、调节池、出沙预处理系统、生化池等设



施设备进行升级改造，配套建设截污管网 42 千米及城镇污水处理设施信息化监管平台等。

(3) 建设期：本项目建设周期为 24 个月，即 2024 年 9 月至 2026 年 8 月。

二、经济社会效益分析

本项目的建设是贯彻和落实国家和地方相关政策而实施的建设项目，本项目建成后，项目的实施将拉动该片区经济社会发展，可吸纳部分剩余劳动力，为当地群众解困和劳动力转移提供了就业机会，有效地减轻了就业压力，将形成安全可靠，经济合理的城市污水处理系统，对加快平昌县城建设和改善投资环境，提高居民生活质量，吸引投资，促进地区发展具有十分重要的意义。本项目建设完成后，在运营期内实现的收入合计为 49,478.31 万元，为平昌县社会经济的发展夯实基础。

三、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

项目总投资：本项目总投资 28,000.00 万元，项目总投资=建设投资费用+建设期债券利息+债券发行费用。其中其中工程费用 22,707.60 万元，其他费用 2,429.44 万元，基本预备费用 2,502.96 万元，建设期利息 350.00 万元，债券发行及登记费 10.00 万元。

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹集情况



本项目总投资 28,000.00 万元，来源为项目资本金和专项债券资金。拟申请专项债券 10,000.00 万元，占总投资的 35.71%，其余 18,000.00 万元为地方财政资金，占总投资的 64.29%。

项目资本金 18,000.00 万元，占项目总投资的 64.29%，符合国发〔2019〕26 号文和国发〔2015〕51 号文要求。资本金来源于财政预算资金，能够覆盖项目建设期利息和债券发行费用。分年度纳入财政预算的资本金，按照项目实际实施及资金使用情况拨付到位。（详见附件：《项目资本金的情况说明》）

发行地方政府专项债券 10,000.00 万元，占总投资的 35.71%。其中，2025 年发行 10,000.00 万元，期限为 20 年。

本项目没有存量债务。

2. 资金使用计划

项目投资计划按照工程进度分年度投入，根据项目建设工程进度。

序号	项 目	合计	建设期	
			第 1 年	第 2 年
一	资金使用	28,000.00	16,584.00	11,416.00
1	工程建设费用	22,707.60	13,624.56	9,083.04
2	工程建设其他费用	2,429.44	1,457.66	971.78
3	预备费	2,502.96	1,501.78	1,001.18
4	建设期利息	350.00	0.00	350.00
5	债券发行及登记费	10.00	0.00	10.00
二	资金筹措	28,000.00	16,584.00	11,416.00
1	项目资本金	18,000.00	16,584.00	1,416.00
2	债券	10,000.00		10,000.00



序号	项 目	合计	建设期	
			第 1 年	第 2 年
三	当期结余资金	0.00	0.00	0.00
四	累计结余	0.00	0.00	0.00

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 预期收益

1.项目收入

本项目收入依据充分、可靠。计算期内项目预计实现总收入 49,478.31 万元，其中污水处理收入 25,746.65 万元、政府补助收入 23,731.66 万元。

2.项目成本

项目经营成本包括药剂费用、人员工资及福利、管理费用、水电费、日常维护费，其他成本费用包括折旧、财务费用等。运营期内共实现含税经营成本 15,310.97 万元。

(二) 资金测算平衡情况

根据测算分析，在满足假设条件的前提下，本项目运营期内经营性现金流为 30,652.30 万元，待项目在偿还经营期专项债 16,650.00 本息后，将仍有累计现金结余。本项目专项债券本息覆盖倍数为 1.84 倍,能够实现项目收益和融资自求平衡。能够实现项目收益和融资自求平衡。



项目资金测算平衡表

项目/年	建设期			经营期							
	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
一、业务活动现金流量：											
期初现金余额											
新增污水处理量收入(不含税)			1,080.60	1,148.14	1,215.68	1,283.22	1,283.22	1,347.38	1,347.38	1,347.38	1,347.38
财政补贴收入			1,069.60	1,136.45	1,203.30	1,270.15	1,270.15	1,270.15	1,270.15	1,270.15	1,270.15
增值税（销项税）			64.84	68.89	72.94	76.99	76.99	80.84	80.84	80.84	80.84
现金流入小计			2,215.04	2,353.48	2,491.92	2,630.36	2,630.36	2,698.37	2,698.37	2,698.37	2,698.37
运营成本			680.92	718.20	756.54	795.99	820.41	822.34	822.34	822.34	822.34
人工工资			281.70	295.79	310.57	326.10	342.41	342.41	342.41	342.41	342.41
办公费			21.50	22.85	24.19	25.53	25.53	26.18	26.18	26.18	26.18
水电费			61.04	64.86	68.67	72.49	72.49	73.13	73.13	73.13	73.13
维护修理费			-	-	-	-	-	-	-	-	-
药剂费			154.89	164.57	174.25	183.93	183.93	183.93	183.93	183.93	183.93



项目/年	建设期		经营期								
	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
社保费			92.40	97.02	101.87	106.96	112.31	112.31	112.31	112.31	112.31
福利费			39.44	41.41	43.48	45.65	47.94	47.94	47.94	47.94	47.94
职工教育经费			8.45	8.87	9.32	9.78	10.27	10.27	10.27	10.27	10.27
其他费用			21.50	22.85	24.19	25.53	25.53	26.18	26.18	26.18	26.18
增值税（进项税）			21.43	22.76	24.10	25.44	25.44	25.48	25.48	25.48	25.48
增值税（应交税额）			-	-	-	-	-	-	-	-	-
税金及附加			0.65	0.69	0.73	0.77	0.77	0.81	0.81	0.81	0.81
所得税			158.21	182.47	206.48	230.20	224.10	239.65	239.65	239.65	239.65
现金流出小计			861.20	924.13	987.85	1,052.40	1,070.72	1,088.27	1,088.27	1,088.27	1,088.27
业务活动现金流量净额			1,353.83	1,429.34	1,504.06	1,577.95	1,559.63	1,610.09	1,610.09	1,610.09	1,610.09
二、投资活动产生的现金流量：											
工程建设费用	13,624.56	9,083.04									
工程建设其他费用	1,457.66	971.78									
预备费	1,501.78	1,001.18									
建设期利息	-	350.00									



项目/年	建设期		经营期								
	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
债券发行及登记费	-	10.00									
投资活动产生的现金流量净额	-16,584.00	-11,416.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流量：											
收到自有资金投入	16,584.00	1,416.00									
地方专项债券融资收到的现金	-	10,000.00									
现金流入小计	16,584.00	11,416.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿付地方专项债券支付的现金											
偿付地方专项债券利息支付的现金			350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
现金流出小计	-		350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
筹资活动产生的现金流量净额	16,584.00	11,416.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00
四、现金净增加额	-	-	1,003.83	1,079.34	1,154.06	1,227.95	1,209.63	1,260.09	1,260.09	1,260.09	1,260.09
五、累计现金余额	-	-	1,003.83	2,083.17	3,237.24	4,465.19	5,674.82	6,934.92	8,195.01	9,455.10	10,715.19

续表：



项目/年	经营期										
	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	合计
一、业务活动现金流量：											
期初现金余额											
新增污水处理量收入(不含税)	1,347.38	1,414.75	1,414.75	1,414.75	1,414.75	1,414.75	1,481.29	1,481.29	1,481.29	1,481.29	25,746.65
财政补贴收入	1,270.15	1,270.15	1,270.15	1,270.15	1,270.15	1,270.15	1,270.15	1,270.15	1,270.15	1,270.15	23,731.66
增值税（销项税）	80.84	84.88	84.88	84.88	84.88	84.88	88.88	88.88	88.88	88.88	1,544.80
现金流入小计	2,698.37	2,769.78	2,769.78	2,769.78	2,769.78	2,769.78	2,840.31	2,840.31	2,840.31	2,840.31	51,023.11
运营成本	822.34	824.36	824.36	824.36	824.36	824.36	826.36	826.36	826.36	826.36	15,310.97
人工工资	342.41	342.41	342.41	342.41	342.41	342.41	342.41	342.41	342.41	342.41	6,350.28
办公费	26.18	26.85	26.85	26.85	26.85	26.85	27.51	27.51	27.51	27.51	494.78
水电费	73.13	73.80	73.80	73.80	73.80	73.80	74.47	74.47	74.47	74.47	1,372.08
维护修理费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
药剂费	183.93	183.93	183.93	183.93	183.93	183.93	183.93	183.93	183.93	183.93	3,436.60
社保费	112.31	112.31	112.31	112.31	112.31	112.31	112.31	112.31	112.31	112.31	2,082.89
福利费	47.94	47.94	47.94	47.94	47.94	47.94	47.94	47.94	47.94	47.94	889.04
职工教育经费	10.27	10.27	10.27	10.27	10.27	10.27	10.27	10.27	10.27	10.27	190.51
其他费用	26.18	26.85	26.85	26.85	26.85	26.85	27.51	27.51	27.51	27.51	494.78



项目/年	经营期										
	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	合计
增值税（进项税）	25.48	25.52	25.52	25.52	25.52	25.52	25.56	25.56	25.56	25.56	476.45
增值税（应交税额）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
税金及附加	0.81	0.85	0.85	0.85	0.85	0.85	0.89	0.89	0.89	0.89	15.45
所得税	239.65	255.97	255.97	255.97	255.97	255.97	272.10	272.10	272.10	272.10	4,567.94
现金流出小计	1,088.27	1,106.70	1,106.70	1,106.70	1,106.70	1,106.70	1,124.91	1,124.91	1,124.91	1,124.91	20,370.81
业务活动现金流量净额	1,610.09	1,663.08	1,663.08	1,663.08	1,663.08	1,663.08	1,715.41	1,715.41	1,715.41	1,715.41	30,652.30
二、投资活动产生的现金流量：											-
工程建设费用											22,707.60
工程建设其他费用											2,429.44
预备费											2,502.96
建设期利息											350.00
债券发行及登记费											10.00
投资活动产生的现金流量净额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-28,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：											-



项目/年	经营期										
	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	合计
收到自有资本金投入											18,000.00
地方专项债券融资收到的现金											10,000.00
现金流入小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,000.00
偿付地方专项债券支付的现金									10,000.00	10,000.00	10,000.00
偿付地方专项债券利息支付的现金	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	6,650.00
现金流出小计	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	10,350.00	10,350.00	16,650.00
筹资活动产生的现金流量净额	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-10,350.00	-10,350.00	11,350.00
四、现金净增加额	1,260.09	1,313.08	1,313.08	1,313.08	1,313.08	1,313.08	1,365.41	1,365.41	-8,634.59	-8,634.59	14,002.30
五、累计现金余额	11,975.29	13,288.36	14,601.44	15,914.51	17,227.59	18,540.66	19,906.07	21,271.48	12,636.89	14,002.30	



五、项目绩效目标

（一）总体目标

平昌县城镇污水处理设施升级改造工程属于城市基础配套设施建设项目。项目的建设符合相关规划要求。总体目标为通过本项目的建设，改善平昌县污水处理能力，助力平昌县社会经济绿色发展。拟升级改造乡镇污水处理厂（站）23座，污水处理量为13300t/d，县城第一污水处理厂升级改造，污水处理量为20000t/d，主要针对水解生化池、逆向生物曝气组合系统、厂内管道、调节池改造、出沙预处理系统、生化池等设施设备进行升级改造，配套截污管网42公里。提高区域范围人民的生活质量，带动所在区域的商业、餐饮、服务业等相关行业的发展，促进周边地块升值，提升区域经济综合竞争力。

（二）项目年度绩效目标

项目决策：项目符合相关政策、立项依据充分、立项规范、项目绩效目标设定合理、预算编制科学合理。

项目管理：预算执行及时、专项资金全部用于该项目、财务管理制度健全、项目内部管理制度较为健全、监督管理措施落实良好。

项目产出：平昌县城镇污水处理设施升级改造工程建设达到预期目标，工程质量达到要求，改造小区内部道路、管网等



项目效益：提升城市形象，保障停车的规范化，扩张了城镇的影响力和感召力，实现预期经济效益，改善城区居民生活环境。

项目满意度：城区居民对项目实施效果满意度高于 90%。

六、潜在影响项目的风险评估

1.经营风险

风险识别：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的运营收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注项目运营内容定价情况，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金预算收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

2.市场风险

风险识别：在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。



3.财务风险

风险识别：由于项目建设周期较长，如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

七、还款保障情况

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

八、主管部门和项目单位职责

1.主管部门及职责



本项目主管部门是平昌县住房和城乡建设局，将按照该项目已编制的实施方案，配合筹集财政资金和项目专项债券资金，按照相关管理要求认真审核该项目资金需求，配合做好该项目专项债券发行各项准备工作，结合已建立的项目跟踪和资金审批机制，监督四川泓源常青公用事业集团有限公司使用该项目专项债券资金，全力推进项目的实施，并做好与对应的专项债券还本付息的衔接，确保专项债券到期后，项目收入或收益全部覆盖已发行债券本息。项目运行过程中，主管部门将主动披露项目施工期间的施工进度、项目收益专项债券资金使用情况、项目运营期间的收支情况等信息。在债券资金管理方面，行业主管部门将会履行项目建设运营管理责任，加强成本控制，确保项目形成的专项收入应收尽收，并按照规定及时足额上交。年终时，行业主管部门配合财政部门编制项目收益债券收支决算，在政府性基金预算报告中全面、准确反映项目收益专项债券收入、支出、还本付息、发行费用、取得的收入等情况。债券对应资产管理方面，主管部门将会协同财政部门将本项目形成的资产纳入国有资产管理，建立相应的资产登记和统计报告制度，加强资产日常统计和动态监控。

2.项目单位及职责

四川泓源常青公用事业集团有限公司其职责为提出专项债券项目需求申请，编制报送项目实施方案及相关资料，配合做好



债券发行准备。规范使用债券资金，及时形成支出，提高资金使用效益。定期评估项目成本、预期收益和对应资产价值等，发现风险或异常情况及时向主管部门报告。编制专项债券收支、偿还计划并纳入单位年度预算管理，将债券项目收入及时足额缴入国库。做好数据填报、信息公开等相关工作。

九、补充说明

根据发行计划及额度安排,此项目 2025 年拟申请发行 10000 万元，本次拟发行 800 万元，期限 20 年。

